

26.11.2019г. № 344-02-мх/192

на № _____ от _____

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Лялькова Ивана Михайловича на тему: «Развитие финансового риск-менеджмента в компаниях ТЭК», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности по специальности 08.00.10 – «Финансы, денежное обращение и кредит».

В настоящее время нефтяная и газовая отрасли топливно-энергетического комплекса являются ключевыми источниками доходов, поступающих в федеральный бюджет. Одним из условий финансовой стабильности и успешности компаний топливно-энергетического комплекса является эффективное управление ее финансовыми рисками. Поэтому построение правильной системы финансового риск-менеджмента в компаниях ТЭК играет важнейшую роль в формировании бюджета страны, а также оказывает огромное влияние на ее экономику.

При построении интегрированной системы управления рисками в компаниях ТЭК необходимо учитывать специфику отрасли. Диссертационное исследование Лялькова И.М. посвящено разработке теоретических, методических направлений развития финансового риск-менеджмента для российских компаний ТЭК с учетом особенностей их деятельности. На основании вышеизложенного актуальность темы не вызывает сомнения.

Анализ содержания автореферата позволяет утверждать, что диссертационное исследование Лялькова И.М. является самостоятельно выполненной научно-квалификационной работой.

Достоверность и обоснованность проведенного научного исследования обеспечиваются целостным, комплексным подходом к научному исследованию, адекватностью методов исследования и ее целям и задачам, научной апробацией основных идей и включенностью результатов в проект по совершенствованию корпоративной интегрированной системы управления рисками в крупных компаниях топливно-энергетического комплекса.

Практическая значимость исследования состоит в том, что выдвигаемые автором предложения и рекомендации могут быть использованы российскими компаниями ТЭК при внедрении и построении интегральной системы управления рисками компании, предложенные автором количественные методы оценки рыночных рисков могут быть применены для выработки корпоративной стратегии риск-менеджмент.

По нашему мнению, в работе можно более полно представить особенности отрасли ТЭК.

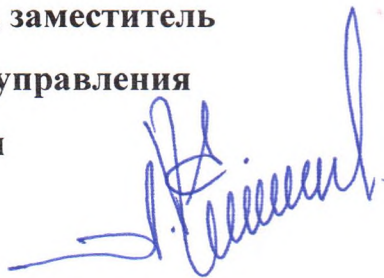
В качестве новых научных результатов, полученных автором, можно признать следующие:

- уточненная трактовка понятия «финансовый риск-менеджмент» с учетом его роли и места в интегрированной системе управления рисками компаний ТЭК;
- классификация финансовых рисков с учетом особенностей деятельности компаний ТЭК;
- выявлены особенности отрасли ТЭК, обуславливающие специфику финансовых рисков в сфере энергетики и позволяющие определить направления развития финансового риск-менеджмента в компаниях ТЭК;
- разработана карта рисков, включающая интегральную оценку степени воздействия рисков на финансово-экономические показатели компаний, а также методическое обеспечение комплекса управленческих решений в процессе риск-

менеджмента и позволяющая осуществлять выбор эффективных методов управления финансовыми рисками;

- оценено влияние финансовых рисков на деятельность российских компаний ТЭК с учетом их отраслевой принадлежности (нефтяная, газовая, угольная и электроэнергетика) и использования аналитического инструмента «радар» рисков для целей их ранжирования и сравнения воздействия на разные отрасли ТЭК.

**Старший управляющий директор, заместитель
главного бухгалтера – начальник управления
бухгалтерского учета и отчетности**



А.Е.Миненко

